

工银理财·添利宝私银尊享开放净值型理财产品（19GS2801）2020年年报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·添利宝私银尊享开放净值型理财产品
产品代码	19GS2801
销售币种	人民币
产品风险评级	PR1
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2020年01月02日
产品到期日	--
开放日	投资封闭期结束后的每个工作日为申购和赎回日
开放时间	每个工作日的8时30分至15时30分
购买、赎回方式	1. 募集期内客户可通过工商银行网上银行、手机银行24小时提交认购申请；2. 开放时间内客户可通过工商银行网上银行、手机银行等进行主动申购；通过工商银行网上银行、手机银行等进行主动赎回。2. 开放期客户可通过网上银行、手机银行、“融e购”进行主动购买；于网上银行、手机银行进行主动赎回
业绩比较基准	本产品以上海银行间同业拆放利率3个月品种近20个交易日平均年化收益率作为业绩比较基准
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.05%
杠杆水平	100%
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	40,899,685,327.86

3、产品净值表现

投资团队保持对市场的密切关注，多措并举为客户创造稳健收益，2020年平均年化收益率为2.85%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年初新冠疫情爆发后，我国通过有效手段迅速控制疫情传播，2020年债券市场利率总体呈现先抑后扬态势，全年波动幅度较大。年初至4月，突发疫情冲击叠加宽松货币政策，债券收益率大幅下行，其中10年国债收益率最低下行至2.48%，为2002年6月24日以来近18年新低；5月-11月，我国疫情防控有力，企业复工复产加快，经济稳步复苏，货币政策在保持逆周期调节力度的同时也兼顾防范金融风险，市场流动性预期收敛，债券收益率大幅上行，其中10年期国债收益率最高上行至3.35%，为2019年5月以来新高，较年内低点上行幅度达87BP，1年期国债收益率最高上行至2.97%，较年内低点上行幅度达185BP；12月，中央经济工作会议“不急转弯”的政策基调提振市场信心，货币政策趋于正常化，债券收益率又有所下行，其中短端利率下行幅度更为显著。

4.2、操作回顾

2020年投资团队密切关注市场利率走势，积极抓住收益率下行阶段的交易性机会，并在收益率上行阶段加大配置力度，在确保产品流动性安全的基础上，努力为客户创造更多收益。

4.3、下一步投资策略

下一步投资团队仍将密切跟踪市场变化，妥善安排投资节奏，逢利率调整时加大投资力度，并积极捕捉交易性机会，多措并举提升产品收益表现，为客户创造稳健优越的投资回报。

5、投资组合报告

5.1 投资组合概况

本产品直接投资的资产比例为94.9%，间接投资的比例为5.1%。其中直接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%。

5.2 投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例 (%) 期末	占投资组合的比例 (%) 期初
※	固定收益类	100.00%	--
	货币类	48.96%	--
	债券类	51.04%	--
合计		100%	--

5.3 产品投资前十名资产明细

序号	资产名称	规模	规模占比 (%)
1	活期存款	4604150331.95	11.26%
2	19GS2801-浙江-35亿-11天存款-1231	3500000000.00	8.56%
3	19GS2801-浙江-35亿-11天存款-1231-4	3500000000.00	8.56%
4	19GS2801-浙江-35亿-11天存款-1231-1	3500000000.00	8.56%
5	19GS2801-浙江-25亿-11天存款-1231-5	2500000000.00	6.11%
6	广发证券稳利1号集合资产管理计划	1469616000.00	3.59%
7	20浦发银行CD297	835165896.62	2.04%
8	19平证02	646020253.05	1.58%
9	华西证券融诚贵宾2号集合资产管理计划	643018008.38	1.57%
10	20中证21	634318753.60	1.55%

5.4 产品投资前十名债券明细

债券代码	债券名称	占投资组合的比例 (%)
112009297	20浦发银行CD297	2.04%
151277	19平证02	1.58%
175250	20中证21	1.55%
175316	20中证23	1.23%
163843	20安信S1	1.23%
175455	20信投C1	1.23%
175462	20国君G6	1.23%
175262	20中金11	1.08%
175292	20招证G6	1.08%
163838	20银河S2	1.01%

5.5 产品投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	占投资组合的比例 (%)
无		

5.6 报告期末产品投资非标准化债权类资产明细

序号	融资客户	投资品名称	剩余融资期限 (月)	投资品年收益率 (%)	投资模式	是否存在风险	占投资组合的比例 (%)
无							

5.7 投资组合流动性风险分析

投资组合资产结构与风险特征相适应，具备较强的流动性管理能力，能够充分应对潜在的流动性压力：一是充分保持资产流动性，具备较强的融资能力和变现能力，有效保障产品流动性安全；二是资产安全性较高，信用风险较低，有助于创造稳健收益；三是积极研判资金面走势，科学安排资产期限结构，持续进行缺口压力测试，部署流动性管理预案，提升流动性风险管理的精细化水平。

6、其他重要信息

6.1理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

报告期内投资于中国工商银行股份有限公司主承销或联席主承销的债券总计9笔，金额合计4.18亿元，交易价格公允。报告期内投资于中信建投证券股份有限公司主承销或联席主承销的债券总计13笔，金额合计17.99亿元，交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。其中，投资金额由大到小前10笔交易明细为：

- 1) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20银河S2（证券代码：163838.SH），交易数量为4,100,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 2) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20国君S3（证券代码：163842.SH），交易数量为3,000,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 3) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20光证G6（证券代码：175583.SH），交易数量为3,000,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 4) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的19兴城01（证券代码：151673.SH），交易数量为2,200,000张，单位价格为100.4657元，标的资产类别为债券。
- 5) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20国君S4（证券代码：163856.SH），交易数量为1,500,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 6) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司发行的18中铁二局ABN001优先级（证券代码：081800276.IB），交易数量为1,000,000张，单位价格为100.9611元，标的资产类别为债券。
- 7) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的19兴港01（证券代码：151648.SH），交易数量为1,000,000张，单位价格为101.7166元，标的资产类别为债券。
- 8) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司发行的19百联集MTN001（证券代码：081800276.IB），交易数量为800,000张，单位价格为101.092元，标的资产类别为债券。
- 9) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20中泰1A（证券代码：168174.SH），交易数量为700,000张，单位价格为99.9491元，标的资产类别为债券。
- 10) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20中泰1A（证券代码：168174.SH），交易数量为700,000张，单位价格为99.9491元，标的资产类别为债券。